

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.

Informe de los Auditores Independientes
Sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1-2
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3-4
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-23



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas y Directores:
MANUM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.

Informe sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MANUM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

- 2 La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como reconocer y aplicar políticas contables apropiadas y ajustar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Ejecutamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los hechos y circunstancias que sustentan los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para una opinión con salvedad

4. Conforme se indica en la nota 5 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta cuentas por cobrar a clientes de cuyos saldos se elaboraron las confirmaciones respectivas, dicho procedimiento de auditoría no pudo ser realizado por falta de colaboración de la Compañía. **Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría**
5. Conforme se indica en la nota 9 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta cuentas pagar proveedores de cuyos saldos se elaboraron las confirmaciones respectivas, hasta la fecha de nuestro informe no hemos recibido respuesta alguna. **Esta situación constituye una limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría**


Opinión

- b. En nuestra opinión, excepto por los posibles ajustes de ser necesarios se requieran incluir en los estados financieros por los asuntos mencionados en el párrafo "base para la presentación con salvedades", los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera establecidas y aprobadas por la Superintendencia de compañías.

Otros asuntos

7. Los estados financieros de **MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.**, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2014, fueron incluidos solamente para efectos comparativos, los cuales no fueron auditados por que no existía la obligación de realizarla de acuerdo a resoluciones de la Superintendencia de Compañías por el monto de sus activos.
8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditory & Accounts S.A.
AUDITORY & ACCOUNTS S.A.
S.C. R.N.A.F. 677
Julio 4 del 2016


Juan Puente V. C.P.A.
Gerente General
Registro 20103


Luis Galarza C.P.A.
Gerente Auditoría

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	163.802	30.787
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.296.463	450.611
Inventarios	6	8.011	29.480
Activos por impuestos corrientes	7	163.059	289.323
Total activos corrientes		<u>1.631.335</u>	<u>800.201</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	633.509	490.880
Total activos no corrientes		<u>633.509</u>	<u>490.880</u>
Total activos		<u>2.264.844</u>	<u>1.291.081</u>

	Notas	31 de Diciembre	
		2015	2014
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	834.793	156.120
Pasivos por impuestos corrientes	7	125.608	63.710
Pasivos acumulados	10	436.544	316.646
Total pasivos corrientes		1.396.945	536.476
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar	9	-	53.797
Obligaciones por beneficios definidos	11	288.216	
Total pasivos No corrientes		288.216	53.797
Total Pasivos		1.685.161	590.273
Patrimonio :			
Capital Social	13	10.000	10.000
Reserva Legal	13.1	23.495	907
Otros resultados integrales	13.2	(180.628)	-
Resultados acumulados	13.3	726.816	689.901
Total Patrimonio	13.4	579.683	700.808
Total pasivos y patrimonio		2.264.844	1.291.081

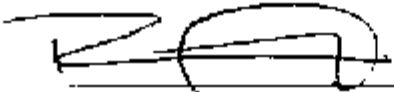

 Rafael García Fedres Cordero
 Gerente General


 Tomás Martínez Hinojosa
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2015	2014
Ingresos ordinarios	14	8.615.894	7.504.113
Utilidad bruta		<u>8.615.894</u>	<u>7.504.113</u>
Gastos de administración y ventas	15	(8.245.122)	(7.133.700)
Utilidad (pérdida) operativa		370.772	370.413
Otros Egresos	16	(3.199)	(29.718)
Otros Ingresos	16	7.690	-
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta		<u>375.263</u>	<u>340.695</u>
Participación de trabajadores	10	(56.289)	(51.104)
Impuesto a la renta	7.2	(192.479)	(63.710)
Utilidad neta		<u>126.495</u>	<u>225.881</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:			
Pérdida actuarial por beneficios definidos		(180.628)	
Total resultado integral del año		<u>(54.133)</u>	<u>225.881</u>

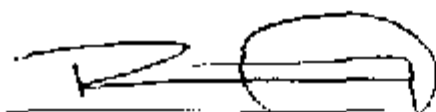

Rafael García Febres Cordero
Gerente General


Tomás Martínez Hinojosa
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015
con cifras comparativas del año 2014
{En dólares de los Estados Unidos de América}

	Capital Social	Reserva Legal	DRI	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10.000	907	-	464.020	474.927
Resultado integral del año	-	-	-	225.881	225.881
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10.000	907	-	689.901	700.808
Apropiación de reservas	-	22.588	-	(22.588)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(66.992)	(66.992)
Pérdida actuarial	-	-	(180.628)	-	(180.628)
Resultado integral del año	-	-	-	126.495	126.495
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10.000	23.495	(180.628)	726.816	579.683



Rafael García Febres Cordero
Gerente General



Tomás Martínez Hinojosa
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015
con cifras comparativas del año 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		8.221.498	7.114.839
Pagado a proveedores y empleados		<u>(7.585.945)</u>	<u>(6.876.461)</u>
Efectivo generado por las operaciones		635.553	238.378
Intereses Ganados		-	-
Intereses Pagados		-	(29.718)
Dividendos pagados		(66.992)	-
Impuesto a la renta pagado		<u>(192.479)</u>	<u>(33.348)</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		<u>376.082</u>	<u>175.312</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(243.067)	(289.249)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>(243.067)</u>	<u>(289.249)</u>
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Recibido de préstamos a largo plazo bancario		-	-
Pagos de préstamos a largo plazo bancario		-	(151.600)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>-</u>	<u>(151.600)</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		133.015	(265.537)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		30.787	296.324
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<u>163.802</u>	<u>30.787</u>


Rafael García Febres Cordero
Gerente General


Tomás Martínez Hinojosa
Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

MANLIM MANTENIMIENTO Y LIMPIEZA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. Información General

La actividad principal de la compañía es la de prestar servicios complementarios de limpieza.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 7 de Octubre del 2005 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de Octubre del 2005.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil parroquia Tarquí, ciudadela Urdenor dos, Av. Juan Tanca Marengo, solar 27 mz 245, a media cuadra de Kia Motors.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el Índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2015	3.40%
2014	3.70%
2013	2.70%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
García Febres Cordero Rafael León	9.990	99,9
Orellana Sampedro Jaime Andre	10	0,1
	10.000	100

2. Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a la Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas

contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación

Normas y fecha de vigencia		
NIF	Título	Fecha vigencia
NIF 3	Instrumentos financieros	1 de enero 2018 Aplicación anticipada
NIF 14 (emitida enero 2014)	Cuentas de depósitos	1 de enero 2016
NIF 13 (emitida mayo 2014)	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero 2017 Aplicación anticipada

Normas con enmienda y fecha de vigencia		
NIF	Título	Fecha vigencia
Modificaciones NIF 11 (emitida mayo 2014)	Acuerdos conjuntos	1 de enero 2016
Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38 (emitida mayo 2014)	Propiedad, Planta y equipo - Tangibles (Métodos basados en los ingresos)	1 de enero 2015
Modificaciones NIC 16 y NIC 41 (emitida junio 2013)	Propiedad, Planta y equipo - Agricultura (Funcionamiento similar al de manufactura)	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 27 (emitida agosto 2014)	Estados financieros separados	1 de enero 2016 Forma retroactiva NIC 8
Modificaciones NIF 10 y NIC 28 (emitida septiembre 2014)	Estados financieros consolidados	1 de enero 2016
Modificaciones NIF 10, NIF 12 y NIC 28 (emitida en diciembre 2014)	Inversiones en asociadas - Negocios conjuntos	1 de enero 2016
Modificaciones NIC 1 (emitida en diciembre 2014)	Aplicación a la excepción de consolidación	1 de enero 2016
Mejoras anuales a las NIF (Ciclo 2012-2014 (emitida diciembre 2014)	Iniciativa sobre información a revelar relacionadas con 4 normas	1 de enero 2016

Normas con mejoras y fecha de vigencia		
NIF	Título	Fecha vigencia
NIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta Cambiar en los métodos de depreciación	1 de enero 2016
NIF 2	Instrumentos financieros Contratos de servicios de administración Estados financieros intermedios condensados	1 de enero 2016

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.4.3 Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.4.3.1 Préstamos financieros

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.5 Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.5.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5

2.6.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6.5 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Activos y Pasivos por Impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de Ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;

- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

2.8 Obligaciones con empleados

2.8.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.8.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del periodo, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Ingresos por actividades ordinarias

2.9.1.1 Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes y servicios.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.

(c) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción; y

(d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor Inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigente de mercados activos, estimaciones en base a al mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Otras estimaciones.- La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Provisión de jubilación patronal y decahucio

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Efectivo	6.382	2.650
Bancos (*)	157.420	28.137
Total	163.802	30.787

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales	845.006	450.611
Subtotal	845.006	450.611
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	13.367	0
Cuentas por cobrar relacionados locales (1)	69.756	0
Cuentas por cobrar no relacionados locales	188.334	0
Anticipo de clientes	180.000	0
Subtotal	451.457	0
Total	1.296.463	450.611

Clasificación:

Corriente	1.296.463	450.611
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionadas representan facturas por prestación de servicios.

(1) Ver nota 18.1 Operaciones con partes relacionadas.

6 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Suministros y materiales	8.011	29.480
Total	8.011	29.480

7 Impuestos corrientes

7.1 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	145.005	289.323
Retenciones en la fuente de iva	18.054	0
Total Activos por impuesto corriente	163.059	289.323
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	95.020	63.710
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.923	0
Retenciones en la fuente iva por pagar	28.665	0
Total Pasivo por impuesto corriente	125.608	63.710

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	318.974	289.591
Gastos no deducibles	555.929	0
Utilidad gravable:	874.903	289.591
Impuesto a la renta causado	192.479	63.710
Anticipo calculado	49.854	35.884
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	192.479	63.710

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2015 está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

8 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la propiedad, planta y equipo consistía de lo siguiente:

DETALLE	SALDOS AL 31/12/2014	ADICIONES	VENTAS/ RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2015
COSTO HISTORICO:				
MUEBLES Y ENSERES	15.230	-	-	15.230
EQUIPO DE OFICINA	16.770	9.632	-	26.402
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	23.347	5.689	-	29.036
VEHICULOS	307.913	25.000	-	332.913
MAQUINARIA Y EQUIPOS	262.412	202.746	-	465.158
TOTAL COSTO HISTORICO	625.672	243.067	-	868.739

DEPRECIACION ACUMULADA Y DETERIORO:	SALDOS AL 31/12/2014	GASTO DE DEPRECIACION	VENTAS/ RECLASIF. Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2015
MUEBLES Y ENSERES	9.240	1.525	-	10.763
EQUIPO DE OFICINA	6.586	2.198	-	8.734
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	5.276	5.699	-	10.975
VEHICULOS	83.547	57.348	-	140.895
MAQUINARIA Y EQUIPOS	30.209	33.654	-	63.863
TOTAL DEPRECIACION	134.808	100.422	-	235.230
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	490.880	-	-	633.509

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados locales	721.258	156.120
Subtotal	721.258	156.120
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas locales (*)	0	53.797
IESS por pagar	66.656	0
Otras	46.879	0
Subtotal	113.535	53.797
Total	834.793	209.917
Clasificación:		
Corrientes	834.793	156.120
No corrientes	0	53.797

(*) Ver nota 18.1 Operaciones con partes relacionadas.

10 Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales	380.255	265.542
Participación de trabajadores	56.289	51.104
Total	436.544	316.646

11 Obligación por beneficios definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	220.112	0
Bonificación por desahucio	68.104	0
Total	288.216	0

11.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	0
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	67.699
(+) Pérdida actuarial	152.413
Saldo al final del año	220.112

11.2 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 fueron como sigue:

	2015
Saldo al principio del año	0
Costo neto del periodo enero15/diciembre15	39.889
(+) Pérdida actuarial	28.215
Saldo al fin del año	68.104

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

12 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia (Ver Nota 18.1 Operaciones con partes relacionadas).

13 Patrimonio

13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social consiste de 10.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores US\$
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2014	10.000	10.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.000	10.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.000	10.000

13.2 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

13.3 Otras resultados Integrales

La compañía registró las pérdidas actuariales dictaminadas por un actuario independiente y de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad # 19.

13.4 Resultados acumulados

Comprenden partidas de Ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación), de ejercicios fiscales anteriores y el actual.

14 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos por actividades ordinarias fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	8.615.894	7.504.113
Total	8.615.894	7.504.113

15 Costo y Gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en estados de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Gastos de administración y ventas	(8.245.122)	(7.133.700)
Total	(8.245.122)	(7.133.700)

16 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Otros ingresos:		
Otros ingresos	7.690	0
() Otros Egresos:		
Costos financieros	(3.199)	(29.718)
Total	(3.199)	(29.178)

17 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Depreciación de activos fijos	100.422	57.427

18 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

18.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2015
		(US Dólares)
Operación de Activos		
Cuentas por cobrar corto plazo		
- Préstamos entregados a Rafael García Febres Cordero	Accionista	148.794
Operación de Pasivos		
Cuentas por pagar Corto plazo		
- Préstamos recibidos de Rafael García Febres Cordero	Accionista	559.059

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2015	2014
		(US Dólares)	
Cuentas por cobrar Corto plazo:			
- Rafael García Febres Cordero	Accionista	69.756	0
Cuentas por pagar Largo Plazo:			
- Rafael García Febres Cordero	Accionista	0	53.797

19 Política de Gestión de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

19.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponible), referencias bancarias, etc.

19.2 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la compañía fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activo corriente	1.631.335	800.201
Pasivo corriente	1.396.945	536.476
Índice	1,17	1,49

El índice de deuda - patrimonio de la compañía fue como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Total pasivos financieros	1.396.945	590.273
(-) Efectivo y equivalente de efectivo	163.802	30.787
Total deuda neta	1.233.143	559.486
Total patrimonio neto	579.683	700.808
Índice de deuda - patrimonio neto	2,13	0,80

19.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

19.3.1 Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

19.3.2 Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

19.3.3 Otros riesgos de precio

Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

19.4 Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y las tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

20 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de julio del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 4 de julio del 2016 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.